



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Thomas Due Holding ApS

Tangmosevej 101

4600 Køge

(CVR-nr. 16 11 39 72)

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24/11 2016

Søren Storgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

Side**Selskabsoplysninger**

2

Påtegninger

Ledespåtegning

3

Den uafhængige revisors erklæringer

4

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

6

Beretning

7

Koncern- og årsregnskab for 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Anvendt regnskabspraksis

9

Resultatopgørelse

12

Balance

13

Pengestrømsopgørelse for koncernen

15

Noter

16

Selskabsoplysninger

Selskabet Thomas Due Holding ApS
Tangmosevej 101
4600 Køge

CVR-nr.: 16 11 39 72
Regnskabsperiode: 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Bestyrelse Søren Storgaard
Tim Due
Thomas Due

Direktion Thomas Due

Datterselskab Max Due A/S
M.D. Auto-Finans A/S

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Thomas Due Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

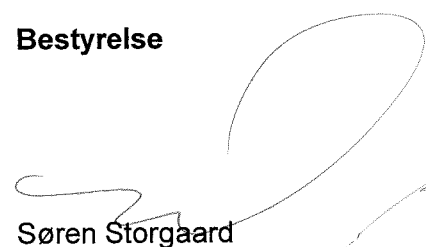
Køge, den 10. november 2016

Direktion

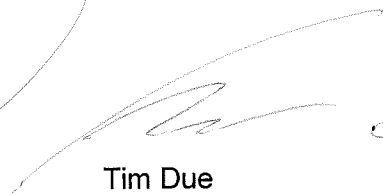


Thomas Due

Bestyrelse



Søren Storgaard



Tim Due



Thomas Due

Til kapitalejerne i Thomas Due Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Thomas Due Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som moderselskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Køge, den 10. november 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Carl-Johan Juul-Jensen
statsautoriseret revisor

Hoved og nøgletal for koncernen

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste/bruttotab	17.532	16.230	15.523	15.687	15.936
Resultat af ordinær primær drift	3.311	2.072	1.043	1.931	2.891
Resultat af finansielle poster	-830	-1.088	-748	-286	-1.174
Årets resultat	1.812	738	201	1.550	1.286
Balance:					
Aktiver	55.733	49.481	52.167	45.907	45.545
Egenkapital	19.587	18.383	17.794	19.021	17.871
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal ansatte	33	36	35	33	33
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	5,9	4,2	2,0	4,2	6,3
Soliditetsgrad	35,1	37,2	34,1	41,4	39,2
Forrentning af egenkapitalen	9,5	4,1	1,1	8,4	7,4

Definitioner nøgletal

Afkastningsgrad =

 $\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Aktiver}}$

Aktiver

Soliditetsgrad =

 $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver}}$

Passiver

Forrentning af egenkapitalen =

 $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

7

Hovedaktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består primært af handel med nye og brugte automobiler og heraf afledte aktiviteter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Årets udvikling i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på kr. 1.811.814. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 og balancen pr. 30. september 2016.

Årets resultat vurderes af ledelsen som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling er som forventet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling

Koncernen forventer at kunne fastholde indtjeningen og konsolideringen i løbet af de kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Thomas Due Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Thomas Due Holding ApS samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Opstår der negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb, svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og eventuel restværdi:

Indretning af lejede lokaler, 10 år
Bygninger, 30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-20 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Værdipapirer (finansielle anlægsaktiver)

Børsnoterede aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser.

I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver omfatter, afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat, reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Thomas Due Holding ApS

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

14

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.
			1.851.095	851.723
			-27.875	-30.097
	17.531.509	16.230.040	1.823.220	821.626
1	-13.396.307	-13.250.312	0	0
	-824.404	-908.128	0	0
	3.310.798	2.071.600	1.823.220	821.626
	0	0	9.014	9.880
	282.621	66.746	155.735	32.766
	0	0	-184.528	-146.073
	-1.112.485	-1.155.063	-1.981	-12.611
	2.480.934	983.283	1.801.460	705.588
2	-669.120	-245.495	10.354	32.200
	1.811.814	737.788	1.811.814	737.788
Forslag til resultatdisponering				
			50.600	49.900
			1.851.095	851.723
			-89.881	-163.835
			1.811.814	737.788

Balance pr. 30. september

15

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
3 Indretning af lejede lokaler	81.791	98.426	0	0
4 Grunde og bygninger	26.465.265	26.790.787	0	0
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	396.831	2.228.803	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	26.943.887	29.118.016	0	0
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	21.595.966	20.302.707
Værdipapirer	2.581.557	2.124.460	1.099.592	665.172
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.581.557	2.124.460	22.695.558	20.967.879
ANLÆGSAKTIVER I ALT	29.525.444	31.242.476	22.695.558	20.967.879
Fremstillede varer og handelsvarer	22.296.675	16.136.952	0	0
Varebeholdninger i alt	22.296.675	16.136.952	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.714.411	1.360.762	0	0
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	294.941	204.118	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	2.158
Selskabsskat	24.038	10.392	24.038	10.392
Udskudt skatteaktiv	0	0	38.000	45.400
Andre tilgodehavender	608.328	379.418	0	0
Periodeafgrænsningsposter	1.866	1.989	0	0
Tilgodehavender i alt	3.643.584	1.956.679	62.038	57.950
Likvide beholdninger	267.054	144.508	47.044	30.323
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	26.207.313	18.238.139	109.082	88.273
AKTIVER I ALT	55.732.757	49.480.615	22.804.640	21.056.152

Balance pr. 30. september

16

PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<u>Note</u>				
Selskabskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	13.508.766	12.215.507
Overført resultat	19.336.456	18.133.078	5.827.690	5.917.571
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900	50.600	49.900
9 EGENKAPITAL I ALT	19.587.056	18.382.978	19.587.056	18.382.978
Udskudt skat	2.437.000	1.925.189	0	0
HENSÆTTELSER I ALT	2.437.000	1.925.189	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	14.525.539	12.590.097	0	0
Kreditinstitutter m.v.	659.786	377.583	0	0
10 Langfristet gæld i alt	15.185.325	12.967.680	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	325.176	144.000	0	0
Kreditinstitutter m.v.	1.783.906	5.880.896	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.795.935	2.129.213	23.000	22.300
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.194.584	2.650.874
Anden gæld	11.618.359	8.050.659	0	0
Kortfristet gæld i alt	18.523.376	16.204.768	3.217.584	2.673.174
GÆLD I ALT	33.708.701	29.172.448	3.217.584	2.673.174
PASSIVER I ALT	55.732.757	49.480.615	22.804.640	21.056.152
11 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
12 Nærtstående parter				

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat	1.811.814	737.788
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	824.404	908.128
Øvrige reguleringer	-715.175	0
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-282.621	-66.746
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	1.112.485	1.155.063
Reguleringer af skat af årets resultat	-30	0
Reguleringer af udskudt skat	669.150	245.495
Ændring i varebeholdninger	-4.388.212	-111.379
Ændring i tilgodehavender	-3.077.818	1.737.341
Ændring i leverandørgæld m.v.	7.638.981	-1.492.381
Pengestrømme fra drift før finansielle poster mv.	3.592.978	3.113.309
Renteindbetalinger	337.955	186.056
Renteomkostninger betalt	-1.322.542	-1.155.063
Betalt (refunderet) selskabsskat	-13.616	-5.320
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.594.775	2.138.982
Køb af materielle anlægsaktiver	-421.786	-1.789.560
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	0	2.605.670
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-302.374	-778.414
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-724.160	37.696
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-11.056.179	-249.058
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	13.500.000	0
Betalt udbytte	-49.900	-49.200
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.393.921	-298.258
Ændring i likvider	4.264.536	1.878.420
Likvide beholdninger, primo	-5.636.388	-7.514.808
Likvide beholdninger, ultimo	-1.371.852	-5.636.388
Likvider ultimo	267.054	144.508
Driftskreditter	-1.638.906	-5.780.896
Likvider ultimo	-1.371.852	-5.636.388

Noter

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:				
Gager og lønninger	12.257.206	12.049.375	0	0
Pensioner	848.723	879.602	0	0
Andre udgifter til social sikring	290.378	321.335	0	0
	13.396.307	13.250.312	0	0
Gennemsnitligt antal ansatte	33	36	0	0
2 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	-15	0	-17.739	0
Årets regulering af udskudt skat	669.150	245.495	7.400	-32.200
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-15	0	-15	0
	669.120	245.495	-10.354	-32.200
3 Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	166.352	166.352	0	0
Kostpris ultimo	166.352	166.352	0	0
Af- og nedskrivninger primo	67.926	51.291	0	0
Årets afskrivninger	16.635	16.635	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	84.561	67.926	0	0
Bogført værdi ultimo	81.791	98.426	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Grunde og bygninger				
Kostpris primo	30.632.423	30.799.342	0	0
Tilgang i årets løb	225.575	-166.919	0	0
Kostpris ultimo	30.857.998	30.632.423	0	0
Af- og nedskrivninger primo	3.841.636	3.292.224	0	0
Årets afskrivninger	551.097	549.412	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	4.392.733	3.841.636	0	0
Bogført værdi ultimo	26.465.265	26.790.787	0	0
Ejendomsværdi ifølge offentlig vurdering 1. oktober 2015 udgør for koncernen kr. 34.330.000.				
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	7.403.933	8.053.124	0	0
Tilgang i årets løb	196.211	1.956.479	0	0
Afgang i årets løb	-1.989.755	-2.605.670	0	0
Kostpris ultimo	5.610.389	7.403.933	0	0
Af- og nedskrivninger primo	5.175.130	4.833.049	0	0
Årets afskrivninger	256.672	342.081	0	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-218.244	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	5.213.558	5.175.130	0	0
Bogført værdi ultimo	396.831	2.228.803	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			8.087.200	6.487.200
Tilskud fra moderselskab			0	1.600.000
Kostpris ultimo			8.087.200	8.087.200
Opskrivninger primo			12.215.507	11.463.521
Årets resultat			1.851.095	851.723
Værdiregulering, renteswap			-557.836	-99.737
Opskrivninger ultimo			13.508.766	12.215.507
Bogført værdi ultimo			21.595.966	20.302.707
Tilknyttede virksomheder:				
Max Due A/S, Køge, ejerandel 100%				
M.D. Auto-Finans A/S, Køge, ejerandel 100%				
7 Andre værdipapirer (anlægsaktiver)				
Kostpris primo	2.564.324	1.785.910	735.383	371.280
Tilgang i årets løb	302.374	778.414	302.374	364.103
Kostpris ultimo	2.866.698	2.564.324	1.037.757	735.383
Opskrivninger primo	-439.864	-320.554	-70.211	-57.600
Årets opskrivninger	154.723	-119.310	132.046	-12.611
Opskrivninger ultimo	-285.141	-439.864	61.835	-70.211
Bogført værdi ultimo	2.581.557	2.124.460	1.099.592	665.172
8 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi	294.941	204.118	0	0
	294.941	204.118	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.
9 Egenkapital				
Selskabskapital				
Selskabskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode				
Saldo primo	0	0	12.215.507	11.463.521
Henlagt af årets resultat	0	0	1.851.095	851.723
Værdiregulering renteswap i tilknyttet virksomhed	0	0	-557.836	-99.737
	0	0	13.508.766	12.215.507
Overført resultat				
Overført resultat primo	18.133.078	17.544.927	5.917.571	6.081.406
Årets resultat	1.811.814	687.888	1.811.814	737.788
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-1.851.095	-851.723
Værdiregulering, renteswap	-557.836	-99.737	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-50.600	0	-50.600	-49.900
	19.336.456	18.133.078	5.827.690	5.917.571
Forslag til udbytte for regnskabsåret				
Hensat til udbytte pr. 1. oktober	49.900	49.200	49.900	49.200
Udbetalt udbytte	-49.900	-49.200	-49.900	-49.200
Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900	50.600	49.900
	50.600	49.900	50.600	49.900
Egenkapital ultimo	19.587.056	18.382.978	19.587.056	18.382.978
10 Langfristet gæld				
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	13.312.000	11.974.000	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.

11 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Sydbank for de tilknyttede virksomheders (Max Due A/S og M.D. Auto-Finans A/S) bankengagement med Sydbank.

Koncernen har stillet bankgaranti overfor SKAT med t.kr. 200.

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Leasingaftaler med løbetid på op til 12 mdr.	<u>486.000</u>	<u>0</u>
--	----------------	----------

Sambeskatning

Thomas Due Holding ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Realkredit pantebrev i ejendom, nominelt	<u>15.634.000</u>	<u>0</u>
--	-------------------	----------

Bogført værdi af ejendom	<u>26.407.121</u>	<u>0</u>
--------------------------	-------------------	----------

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev i ejendom	<u>2.213.000</u>	<u>0</u>
-------------------------	------------------	----------

Bogført værdi af ejendom	<u>9.437.954</u>	<u>0</u>
--------------------------	------------------	----------

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med leverandører på t.kr. 2.474 er der givet følgende sikkerheder:

- Pant i nye biler på lager, bogført værdi t.kr. 1.980.
- Bankgaranti t.kr. 536.

12 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Direktør Thomas Due, Ølbyvej 119, 4600 Køge, der er hovedaktionær.